

**Rhine American Holdings B.V.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège Social: Amsterdam, Pays-Bas

**Administration Centrale: 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg**

**Numéro : 106.768**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – TRANSFERT DU SIEGE  
ADMINISTRATIF AU GRAND-DUCHÉ DE Luxembourg DU 21 DECEMBRE  
2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-first day of December,  
Before Maître Jean Seckler, civil law notary residing in Junglinster, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

There appeared **Wal-Mart Holdings International Ltd**, a company incorporated under the laws of Switzerland, having its office address at Bachstrasse 56, 8200 Schaffhausen, Switzerland, registered with the trade register of the Canton of Schaffhausen under number CH-290.3.014.271-1 (the “**Sole Shareholder**”),

here represented by Mr Max Mayer, employee, residing professionally in Junglinster, by virtue of powers of attorney.

The said powers of attorney, initialed *ne varietur* shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder requested the notary to enact the following:

1. **Rhine American Holdings B.V.** is a company duly incorporated and validly existing under the laws of Netherland, having its registered seat in Amsterdam, the Netherlands, and its business address at Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register of the Chamber of Commerce under number 34305060 (the “**Company**”);

2. the Sole Shareholder holds 100% of the voting rights in the Company;

3. it results from the proforma closing balance sheet of the Company as at December 20, 2016, that the net asset value of the Company is estimated to be of an amount of USD 6,444,170,496 (six billion four hundred and forty-four million one hundred and seventy thousand four hundred and ninety-six US Dollars). A copy of such closing balance sheet, after having been signed *ne varietur* by the proxy-holder of the appearing party and the notary, shall remain attached to the

present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities; and

4. the whole share capital of the Company was represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder had been duly informed.

The Sole Shareholder through its proxy holder requested the notary to enact that the agenda of the meeting was the following:

#### **A G E N D A**

1. Confirmation of the transfer of the seat of the central administration of the Company from the Netherlands to the Grand-Duchy of Luxembourg;

2. Approval of the legal form of the Company as a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*”;

3. Confirmation of the description and consistency of the assets and liabilities of the Company and of the paid up issued share capital of the Company;

4. Full restatement of the articles of association of the Company in order to comply with the legal form of a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*”;

5. Acceptance of the resignations of the directors of the Company and appointment of new managers of the Company; and

6. Miscellaneous.

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, represented as stated hereinabove, the following resolutions have been taken:

#### **FIRST RESOLUTION**

It was resolved to confirm the transfer of the seat of the central administration of the Company from Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, the Netherlands, to **46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg**, Grand-Duchy of Luxembourg as per the present notarial deed (the “**Migration**”).

It was noted that further to the Migration the Company will remain incorporated with its registered seat in the Netherlands, whereas the seat of its central administration will be located in the Grand-Duchy of Luxembourg.

#### **SECOND RESOLUTION**

It was resolved that the Company shall adopt the legal form of a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*” (private limited liability company).

The Sole Shareholder stated that, although the registered seat of the Company remains in the Netherlands and therefore the Company remains a validly incorporated Dutch company, as a consequence of the Migration the Company will have the seat of its central administration in the Grand-Duchy of Luxembourg and acknowledged that pursuant to article 159 of the Luxembourg law of 10<sup>th</sup> August, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time, the

Company will be governed by the laws of Netherland and the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg.

### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder recorded that the description and consistency of the assets and liabilities as well as the net asset value of the Company result from the closing balance sheet as at December 20, 2016.

The Sole Shareholder approved the closing balance sheet which has been produced to the notary.

The Sole Shareholder stated that all the assets and liabilities of the Company, without limitation, will remain the ownership in their entirety of the Company which will continue to own all its assets and rights and continues to be obliged by all its liabilities and commitments after the Migration.

The Sole Shareholder resolved that the amount of the net asset value of the Company of USD 6,444,170,496 (six billion four hundred and forty-four million one hundred and seventy thousand four hundred and ninety-six US Dollars) shall be allocated as shown in the draft opening balance sheet as at December 21, 2016, that was hereby approved by the Sole Shareholder and, in particular, to the nominal share capital account of the Company for an amount of USD 20,000 (twenty thousand US Dollars) to be represented by 20,000 (twenty thousand) shares, each fully-paid-up.

### **FOURTH RESOLUTION**

As a consequence of the foregoing resolutions, it was resolved to amend the articles of association of the Company (the “**Articles**”) in order to align them with the articles of association of a Luxembourg “*société à responsabilité limitée*”; the Articles shall be read as follows:

#### **“CHAPTER I.**

#### **Definitions.**

#### **Article 1.**

In these articles of association the following terms shall have the following meaning:

- a. **share:** a share in the share capital of the company;
- b. **shareholder:** holder of one (1) or more shares;
- c. **accountant:** a "registered accountant" or other accountant referred to in article 2:393 DCC or an organisation where such accountants have a practice together;
- d. **general meeting:** the corporate body formed by shareholders and all other persons entitled to attend general meetings as well as the meeting at which the shareholders and all other persons entitled to attend general meetings

assemble;

- e. **DCC**: the Dutch Civil Code;
- f. **LCL**: the Luxembourg law of the tenth day of August nineteen hundred and fifteen concerning commercial companies, as amended from time to time;
- g. **managing director**: a member of the management board;
- h. **management board**: the management of the company;
- i. **subsidiary**: a subsidiary as referred to in article 2:24a DCC;
- j. **annual accounts**: the balance sheet and the profit and loss account with explanatory notes, as referred to in article 2:361 DCC;
- k. **annual meeting**: the general meeting for the purpose of the discussion and adoption of the annual accounts;
- l. **in writing**: a message transferred by letter, telefax, e-mail or any other commonly used means of communication that is receivable in writing or electronically;
- m. **company**: the private company with limited liability of which its internal organization is governed by these articles of association;
- n. **meeting rights**: the right, either in person or by proxy authorized in writing, to attend the general meeting and to address such meeting;
- o. **persons entitled to attend general meetings**: shareholders, as well as other legal entities/persons as referred to in article 11 paragraph 3 of these articles.

Unless the contrary is shown or it is manifestly intended otherwise, a reference to the concept of word in the singular includes the reference to the plural form of this concept or word and vice versa.

## **CHAPTER II.**

### **Name, registered seat, object.**

#### **Article 2. Name and registered seat.**

1. The name of the company is: **Rhine American Holdings B.V.**
2. The company's official seat is registered in Amsterdam, the Netherlands.
3. The company has its effective seat of central administration in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.
4. The effective seat of central administration may be transferred within the same municipality or to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of its shareholders taken in accordance with the LCL.
5. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by a resolution of the management board.
6. The company is formed for an unlimited duration.

### **Article 3. Object.**

The object of the company comprises:

- a. to incorporate, to participate in any way whatsoever, to manage and supervise businesses and companies;
  - b. to finance businesses and companies;
  - c. to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into any related agreements;
  - d. to provide security or in any other way to bind itself joint or severally for any third parties;
  - e. to provide advice and to render services to enterprises and companies with which the company forms a group and to third parties;
  - f. to provide guarantees, to commit the company and to encumber its assets for the purpose of companies and enterprises with which it forms a group and for the purpose of third parties;
  - g. to obtain, control, operate and alienate registered-bound property and any assets in general;
  - h. to trade in currencies, securities and assets in general;
  - i. to develop and trade in patents, trademarks, licenses, know-how, licenses and other industrial property rights;
  - j. to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature;
- as well as anything pertaining to the foregoing, relating or conducive thereto, all in the widest sense of the word.

### **CHAPTER III.**

#### **Capital. Type of shares.**

##### **Article 4. Capital.**

1. The capital of the company consists of one (1) or more ordinary shares of one United States dollar (USD 1) each.
2. As of the twenty-first day of December two thousand sixteen, the company's issued and paid up share capital amounts to twenty thousand United States dollars (USD 20,000) divided into twenty thousand (20,000) shares with a nominal value of one United States dollar (USD 1) each.

##### **Article 5. Registered shares. Share certificates.**

1. All shares are to be registered shares and shall be consecutively numbered from number 1.
2. No share certificates shall be issued.

## **CHAPTER IV.**

### **Issuance of shares. Own shares. Capital reduction.**

#### **Article 6. Issuance of shares.**

1. The issuance of shares, including granting the right to acquire shares, may only be effected pursuant to a resolution of the general meeting, as well as the price and the further terms and conditions of the issue.
2. When issuing shares, the company shall not be entitled to subscribe for its own shares.
3. The issuance of shares shall furthermore require a deed executed for that purpose in accordance with the relevant statutory provisions.

#### **Article 7. Rights of pre-emption.**

A shareholder has no pre-emptive rights upon an issue of shares or upon a grant of rights to subscribe for shares.

#### **Article 8. Payment for shares.**

1. The full nominal amount of each share must be paid when shares are acquired.
2. Payment for a share must be made in cash insofar as no other manner of payment has been agreed on.
3. Payment in a currency other than the par value of the shares is subject to the company's consent.

#### **Article 9. Acquisition of own shares.**

1. The management board resolves on the acquisition by the company of shares. Acquisition by the company of shares in its own capital which are not fully paid up, shall be null and void.
2. The company may, except for no consideration, not acquire fully paid-up shares in its own capital, if:
  - a. the capital, less the acquisition price, is less than the reserves to be retained by virtue of the law, or
  - b. the management board is aware or should reasonably be able to anticipate that after the acquisition, the company will not be able to continue to pay its payable debts.
3. The previous paragraphs do not apply to shares acquired by the company by way of universal title of succession.
4. The management board resolves on the redemption price on the acquisition by the company's own shares in the best corporate interest of the Company.

#### **Article 10. Reduction of capital.**

The general meeting may resolve to reduce the issued capital of the

company in accordance with the relevant statutory provisions.

## **CHAPTER V.**

### **Limited rights. Depository receipts. Transfer of shares.**

#### **Article 11. Usufruct. Pledge.**

1. A right of usufruct or a right of pledge may be created on shares.
2. On the creation of a usufruct or a pledge in respect of a share, the voting rights may, subject to the provisions in law, be assigned to the usufructuary or pledgee.
3. Shareholders without voting rights as a result of the creation of a usufruct or a pledge and usufructuaries or pledgees with voting rights, shall have meeting rights. The usufructuary or pledgee who does not have voting rights, shall have meeting rights, unless otherwise decided upon the creation or the transfer of the usufruct or pledge.
4. If the company has more than one (1) shareholder, the creation of a pledge on shares is subject to the prior approval of the general meeting. The resolution to approve such action is adopted by a majority of all votes cast at a general meeting at which at least seventy five percent (75%) of the issued share capital is present or represented.

#### **Article 12. Depository receipts of shares.**

No meeting rights can be attached to depository receipts of shares.

#### **Article 13. Transfer of shares and limited rights. Shareholders' rights.**

1. The transfer of a share or the transfer of a limited right on shares shall require a deed executed for that purpose in the presence of a civil-law notary registered in the Netherlands to which those involved are party.
2. Unless the company itself is a party to the legal act, the rights attached to the share can only be exercised after the company has acknowledged said legal act or said deed has been served on the company in accordance with the relevant statutory provisions, or once the company has acknowledged such transfer through registration in the register of shareholders.
3. If the Company has more than one (1) shareholder, a transfer of a share or a transfer of a limited right on shares is subject to the prior approval of the general meeting. The resolution to approve such action is adopted by a majority of all votes cast at a general meeting at which at least seventy-five percent (75%) of the issued share capital is present or represented.

## **CHAPTER VI.**

### **Transfer restrictions.**

#### **Article 14.**

The transfer of shares is not restricted as meant in article 2:195 DCC.

## **CHAPTER VII.**

### **Register of shareholders.**

#### **Article 15.**

1. The management board shall keep a register in which the names and addresses of all shareholders are recorded, stating the date on which they acquired the shares, the date of the acknowledgement or notification, and the amount paid for each share, and where applicable, the other particulars referred to in article 2:194 DCC. This register shall also contain all the information required by the LCL.

2. The names and addresses of those with a right of usufruct or a pledge on shares shall also be entered in the register, stating the date on which they acquired the right, and the date of acknowledgement or notification, as well as the rights attached to the respective shares.

3. Each shareholder, each usufructuary and each pledgee must timely provide any required particulars to the management board.

4. The register shall regularly be updated.

5. The management board shall keep the register available at the company's office for inspection by the persons entitled to attend general meetings.

## **CHAPTER VIII.**

### **Management.**

#### **Article 16. Management board.**

1. The management board consists of at least one (1) managing director A. If, however, two (2) or more managing directors are appointed, the management board shall consist of one (1) or more managing directors A and one (1) or more managing directors B.

2. Both natural persons and legal entities may be managing directors.

3. The general meeting shall determine the number of managing directors.

#### **Article 17. Appointment, suspension and dismissal.**

1. The general meeting shall appoint the managing directors.

2. A managing director may at any time be suspended or dismissed by the general meeting.

#### **Article 18. Remuneration.**

The general meeting shall determine the remuneration and further conditions of employment for each managing director.

#### **Article 19. Duties of the management board. Decision-making process. Allocation of duties.**

1. Subject to the restrictions imposed by these articles of association, the



management board shall be entrusted with the management of the company. In performing their duties, the managing directors shall act in accordance with the interests of the company and of the business connected with it.

2. The management board shall meet whenever a managing director so requires.

3. Meetings of the management board shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg.

4. The management board shall adopt its resolutions by an absolute majority of votes validly cast in a meeting at which at least one (1) managing director A and one (1) managing director B are present or represented in the event the management board consists of two (2) or more managing directors.

5. If a managing director has a direct or indirect personal conflict of interest with the company, he shall not participate in the deliberations and the decision-making process concerned in the management board. If as a result thereof no resolution of the managing board can be adopted, the resolution is adopted by the general meeting.

6. The management board may also adopt resolutions outside a meeting, provided such resolutions are adopted in writing and all managing directors with voting rights have consented to adopting the resolution outside a meeting. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument. Such resolutions are deemed taken at the registered office of the Company.

7. In compliance with these articles of association, the management board may determine regulations in which internal matters are regulated. Further to this, the managing directors, whether or not through the regulations, may mutually allocate their duties.

8. The management board shall adhere to the instructions of the general meeting, unless such instructions are contrary to an overriding interest of the company and the business connected with it.

#### **Article 20. Approval of decisions of the management board.**

1. The general meeting is entitled to subject resolutions of the management board to its approval. The management board must be notified in writing of these resolutions, which must be clearly specified.

2. Lack of approval referred to in paragraph 1 does not affect the authority of the management board or its managing directors to represent the company.

#### **Article 21. Absence or prevention.**

1. In the event the management board consist of one (1) managing director and such managing director is absent or prevented from performing his duties, the

management of the company shall be temporarily entrusted to the person designated for this purpose by the general meeting.

2. In the event the management board consists of two (2) or more managing directors and a managing director is absent or prevented from performing his duties, the remaining managing directors shall be temporarily entrusted with the entire management of the company, provided that at least one (1) managing director A and one (1) managing director B are not absent or prevented from performing their duties.

If all managing directors, or the sole managing director, of a specific class, A or B, are absent or prevented from performing their duties, the management of the company shall be temporarily entrusted to the person designated for this purpose by the general meeting, together with the managing directors, or managing director, of the other class, or together with the temporary manager of the other class, as the case may be.

3. In the case of absence of the sole or all managing directors, the designated person referred to in the previous paragraphs shall as soon as possible take the necessary measures to make definite arrangements.

4. The term prevention herein means:

- (a) suspension;
- (b) illness;
- (c) unable to contact,

in the events referred to under paragraphs (b) and (c) without the possibility of contact for a period of five (5) days between the managing director and the company, unless the general meeting, where applicable, sets down a different term.

The provisions of the present article only apply to the extent they are required by the relevant statutory provision.

#### **Article 22. Representation.**

1. The management board shall be authorised to represent the company.

If the management board of the company consists of:

- one (1) managing director A, such managing director is authorised to represent the company solely;
- two (2) or more managing directors, one (1) managing director A and one (1) managing director B acting jointly are authorised to represent the company.

2. The management board may appoint staff members limited powers to represent the company. Each staff member represents the company in compliance with any restrictions imposed on his authorization. The management board shall determine their titles.

## **CHAPTER IX.**

### **Annual accounts. Profits.**

#### **Article 23. Financial year. Annual accounts.**

1. The financial year shall run from the first day of February up to and including the thirty first day of January next.

2. Annually, not later than five (5) months after the end of the financial year, unless due to special circumstances this term is extended by the general meeting by not more than five (5) months, the management board shall draw up the annual accounts and make them available for inspection by the shareholders at the company's office. Within that period the management board must also make the annual report available for inspection by the shareholders, unless articles 2:396 paragraph 7 or 2:403 of the DCC apply.

3. The annual accounts shall be signed by all managing directors. Absence of a signature of one (1) or more of them shall be reported stating the reasons.

#### **Article 24. Accountant.**

1. The company must appoint an auditor to audit the annual accounts if the conditions of the relevant statutory provisions are met.

2. Such appointment shall be made by the general meeting. If the general meeting fails to do so, such appointment shall be made by the management board. The appointment may at any time be revoked by the general meeting and by those who made the appointment. The provisions of the present clause only apply to the extent they are required by the relevant statutory provision.

3. The accountant shall produce a report on his audit examination to the management board.

4. In addition, the accountant shall give the results of his investigations in a statement on the faithfulness of the annual accounts.

#### **Article 25. Adoption of the annual accounts. Discharge. Publication.**

1. The general meeting shall adopt the annual accounts. Adoption of the annual accounts shall not cause the discharge of a managing director. The general meeting may discharge a managing director through a separate resolution.

2. The company shall publish the annual accounts within eight (8) days following the adoption thereof, unless a statutory exemption is applicable.

#### **Article 26. Profits.**

1. The general meeting is authorized to appropriate the profits that follow from the adoption of the annual accounts and to make distributions with due observance of the limitations prescribed by law.

2. Each year, five percent (5%) of the net profit shall be allocated to a reserve of the company (the "**Reserve**"). This allocation ceases to be compulsory when the

Reserve amounts to one tenth (1/10<sup>th</sup>) of the issued and outstanding share capital of the company (the “**Capital Threshold**”), but the allocation to the Reserve must be resumed at any time when the amount of the Reserve will be less than the Capital Threshold. The ‘net profit’ of the company shall be the net profit after tax of the company determined in accordance with accounting methods and principles used to prepare the company’s annual accounts.

3. A resolution for the distribution of profits or reserves is subject to the approval of the management board, to the extent required by the relevant statutory provision. The management board shall only withhold its approval if it is aware or could reasonably anticipate that following the distribution the company will be unable to continue to pay its payable debts.

4. Distributions shall be payable from the day determined by the general meeting.

5. The general meeting may resolve that distributions from profits or reserves shall be made in whole or in part in a form other than cash.

6. The shares held by the company in its capital are not included in the calculation for the profit distribution.

7. A claim of a shareholder for payment of dividend shall be barred after five (5) years have elapsed.

## **CHAPTER X.**

### **General meetings.**

#### **Article 27. Annual meeting. Other meetings.**

1. The annual meeting shall be held annually, and not later than five (6) months after the end of the financial year, or at least once every book year a resolution in accordance with article 34 of these articles of association will be taken.

2. The agenda for the annual meeting shall contain - inter alia – the following points for discussion:

- a. the annual report, if the law requires the drawing of such a report;
- b. the adoption of the annual accounts, unless a postponement has been granted  
for drawing up the annual accounts;
- c. the appropriation of profits;
- d. granting discharge of managing directors for their management in the last financial year;
- e. any other proposal(s) brought up for discussion by the management board, by the shareholders or other persons entitled to attend the general meeting, representing at least one hundredth part of the issued share capital and announced with due observance of these articles of association.

3. Other general meetings shall be held as often as the management board deems necessary.

**Article 28. Convocation. Agenda.**

1. General meetings shall be convened by the management board, through letters mailed to the addresses of the person with the right to attend general meetings as shown in the register of shareholders. If the person with the right to attend general meetings agrees with this, the convocation may be sent electronically through a legible and reproducible message to the address the company has been notified of for this purpose.

2. The convocation shall take place no later than on the eighth (8<sup>th</sup>) day prior to the date of the meeting.

3. The agenda items shall be stated in the convocation.

**Article 29. Meeting place.**

The general meetings shall be held in the Grand-Duchy of Luxembourg.

**Article 30. Decision-making process with the consent of all the persons entitled to attend general meetings.**

If one or more provisions stated in the law or in the articles of associations for the convocation and holding of meetings has/have not been fulfilled, valid resolutions may only be adopted in a general meeting if all the persons entitled to attend general meetings have consented to the decision-making process and the managing directors have been given the opportunity to give advice on the proposals prior to the decision-making process.

**Article 31. Chairman.**

The general meeting shall itself appoint its chairman. Until that moment a managing director shall act as chairman or in the absence of such a managing director, the oldest person present at the meeting shall act as chairman.

**Article 32. Meeting rights. Decisions at a meeting. Access.**

1. The meeting rights accrue to persons entitled to attend general meetings.

2. The persons entitled to attend general meetings may be represented by a written proxy at the meeting. The requirement of the written element of the power of attorney is fulfilled once the power of attorney has been recorded electronically.

3. Each share confers the right to cast one (1) vote at the general meeting.

4. To the extent the law does not require a qualified majority, all resolutions shall be adopted by an absolute majority of the votes cast.

5. In the case of a tie, the proposal shall be considered rejected.

6. The managing directors are entitled to attend the general meeting and have an advisory vote as such.

7. No vote may be cast during a general meeting for a share that belongs to

the company or a subsidiary, or for a share of which one of them holds depository receipts. The company or a subsidiary cannot either cast a vote for a share for which it has a right of usufruct or pledge.

8. The general meeting shall decide on the admittance of persons other than those mentioned above in this article with respect to access to general meetings.

### **Article 33. Minutes. Records of resolutions.**

1. Minutes shall be taken of the items discussed at each general meeting by a secretary to be designated by the chairman. The minutes shall be adopted by the chairman and the secretary, and signed as evidence of the adoption of the minutes.

2. The chairman or the person who convened the meeting may decide that a notarial report of the meeting be drawn up of the items discussed. The report shall be counter-signed by the chairman.

3. The management board keeps a record of the resolutions passed. If the management board is not represented at a meeting, the chairman of the meeting shall provide the management board with a transcript of the resolutions made as soon as possible after the meeting. The records shall be deposited at the offices of the company for inspection by the shareholders and other persons entitled to attend general meetings. Upon request, each of them shall be provided with a copy or an extract of such record at not more than the actual costs.

### **Article 34. Resolutions outside the meetings. Records.**

1. Resolutions of shareholders may be adopted in a manner other than at a meeting, provided that all the persons entitled to attend at the general meeting have consented to this decision-making method. The votes shall be cast in writing. The requirement of the written element of the voting shall also have been fulfilled once the resolution has been recorded in writing, stating the manner in which each of the persons entitled to attend general meetings with voting rights has cast his/her vote.

The managing directors are given the opportunity to advise regarding such resolution prior to the adoption thereof.

2. If the decision-making process takes place in accordance with paragraph 1, all the requirements with regard to the quorum and the qualified majority provided by law or by these articles shall be accordingly applicable, providing that outside the meeting at least an equal number of votes must be cast as required by the quorum for the respective resolution.

3. Those who have adopted a resolution as referred to under paragraph 1 of this article shall forthwith notify the management board. The management board shall keep a record of the resolutions made.

## **CHAPTER XI.**

### **Amendment of the articles of association and dissolution. Liquidation.**

#### **Article 35. Amendment of the articles of association and dissolution.**

Resolutions of the general meetings to amend these articles of association or to dissolve the Company shall be adopted by an absolute majority of votes validly cast at a general meeting at which at least seventy-five percent (75%) of the issued share capital of the company is present or represented. When a proposal to amend the articles of association or to dissolve the company is to be made to the general meeting, the proposal must be included in the convocation for the general meeting, and in the case of an amendment to the articles of association, a copy of the proposal including the text of the proposed amendment must concurrently be deposited at the company's office for the inspection by shareholders until the end of the meeting.

#### **Article 36. Liquidation.**

1. The liquidation of the Company will be carried out by one (1) or more liquidators appointed by the general meeting. The resolution to appoint one (1) or more liquidators, including his/their powers and remuneration, shall be adopted by an absolute majority of votes at a general meeting at which at least seventy-five percent (75%) of the issued share capital of the company is present or represented.

2. During liquidation, the provisions of these articles of association shall remain in force as much as possible.

3. The balance remaining after payment of debts shall be transferred to the shareholders in proportion to the aggregate amount of their shareholding.

4. The liquidation shall furthermore be subject to the provisions of Title 1, Book 2 of the DCC.

5. After the company has ceased to exist, the books, documents and other data carriers shall be retained by the person thereto appointed by the liquidator(s) for a period of seven (7) years."

### **FIFTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to:

1. accept the resignations of:

- Gordon Young Allison, type A director;
- Manon Carola Guillaume Geelen, type B director; and
- Marlon Antonio Hironimo Martis, type B director,

from their position as directors of the Company and to ratify all actions carried out by them in the performance of their duties;

2. Change the title of Mr Craig Michael Ihle, born on September 24, 1974 in Rhode Island, United States of America, residing professionally at 702, S.W. 8<sup>th</sup>

Street, Bentonville Arkansas, AR 72716, United States of America, from type A director to type A manager, appointed for an undetermined duration;

and

3. appoint:

a.- Antoine Berckmans, born on June 19, 1978 in Uccle, Belgium,, residing professionally at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg; and

b.- Stéphane Reul, born on January 29, 1975 in Verviers, Belgium, residing professionally at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

as type B managers of the Company for an undetermined duration.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

### **Costs**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the present deed, have been estimated at about EUR 7,100.-.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

The document having been read to the person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

### **SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le vingt-et-unième jour de décembre,

Par-devant Maître Jean **SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A comparu,

**Wal-Mart Holdings International Ltd**, une société (*corporation*) existante selon les lois de Suisse, ayant son bureau principal au Bachstrasse 56, 8200 Schaffhausen, Suisse, immatriculée au registre du commerce du Canton de Schaffhausen sous le numéro CH-290.3.014.271-1 (l'« **Associé Unique** ») ;

ici représenté par M. Max Mayer, employé, demeurant professionnellement à Junglinster, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, paraphée *ne varietur* restera annexée au présent acte



aux fins d'enregistrement.

L'Associé Unique a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

1. **Rhine American Holdings B.V.** est une société dûment constituée et valablement existante en vertu des lois des Pays-Bas, ayant son siège social à Amsterdam, Pays-Bas, et son adresse professionnelle au Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, Pays-Bas, immatriculée au registre du commerce de la Chambre du Commerce sous le numéro 34305060 (la « **Société** ») ;

2. L'Associé Unique détient 100% des droits de vote dans la Société ;

3. il ressort du bilan de clôture prévisionnel de la Société établi au 20 décembre 2016, que l'actif net de la Société est estimé à un montant de 6.444.170.496 USD (six milliards quatre cent quarante-quatre millions cent soixante-dix mille quatre-cent quatre-vingt-seize Dollars américains). Une copie du bilan de clôture, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire, restera annexée au présent acte et sera enregistrée en même temps auprès des autorités chargées de l'enregistrement ; et

4. l'intégralité du capital social de la Société est représentée de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été préalablement dûment informé ;

L'Associé Unique représenté par son mandataire a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

#### **ORDRE DU JOUR:**

1. Confirmation du transfert du siège de l'administration centrale de la Société des Pays-Bas au Grand-Duché de Luxembourg ;

2. Approbation de la forme juridique de la Société en tant que société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ;

3. Confirmation de la description et de la consistance de l'actif et du passif de la Société et de la libération du capital social émis de la Société ;

4. Refonte complète des statuts de la Société afin de les rendre conformes à ceux d'une société à responsabilité de droit luxembourgeois ;

5. Acceptation de la démission des administrateurs de la Société et nomination de nouveaux gérants de la Société ; et

6. Divers.

Après que l'ordre du jour ait été approuvé par l'Associé Unique représenté comme décrit ci-avant, les résolutions suivantes ont été prises :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Il a été décidé de confirmer le transfert du siège de l'administration centrale de la Société de Naritaweg 165, 1043 BW Amsterdam, Pays-Bas, vers **46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg**, Grand-Duché de Luxembourg

conformément au présent acte notarié (le « **Transfert** »).

Il a été noté qu'après le Transfert, la Société restera constituée avec son siège social aux Pays-Bas, bien que son administration centrale soit située au Grand-Duché de Luxembourg.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

Il a été décidé que la Société adoptera la forme juridique d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois.

L'Associé Unique a déclaré que, bien que le siège social de la Société demeure aux Pays-Bas et que par conséquent la Société demeure une société néerlandaise valablement incorporée, du fait du Transfert, le siège de l'administration centrale de la Société sera situé au Grand-Duché de Luxembourg, et la Société reconnaît que conformément à l'article 159 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, la Société est gouvernée par les lois des Pays-Bas et les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique a noté que la description et la consistance de l'actif et du passif ainsi que la valeur de l'actif net de la Société résultent du bilan prévisionnel de clôture établi au 20 décembre 2016.

L'Associé Unique a approuvé le bilan de clôture qui a été présenté au notaire.

L'Associé Unique a déclaré que l'ensemble de l'actif et du passif de la Société, sans restriction, restera dans sa totalité la propriété de la Société qui continuera à détenir tous ses actifs et droits et continuera à être tenue de l'ensemble de son passif et de ses engagements après le Transfert.

L'Associé Unique a décidé que le montant de l'actif net de la Société de 6.444.170.496 USD (six milliards quatre cent quarante-quatre millions cent soixante-dix mille quatre-cent quatre-vingt-seize Dollars américains) sera alloué tel qu'indiqué dans le projet de bilan d'ouverture au 21 décembre 2016, lequel a été approuvé par l'Associé Unique par les présentes, et en particulier au compte de capital social nominal de la Société pour un montant de 20.00 USD (vingt mille Dollars américains), lequel sera représenté par 20.000 (vingt mille) parts sociales, chacune entièrement libérée.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

En conséquence des résolutions qui précèdent, il a été décidé de modifier les statuts de la Société (les « **Statuts** ») afin de les rendre conforme à ceux d'une société à responsabilité de droit luxembourgeois ; les Statuts devront être lus comme suit :

## « CHAPITRE I.

### Définitions.

#### Article 1.

Dans l'interprétation des statuts, les termes ci-dessous ont le sens suivant :

- a. **part sociale** : une part sociale dans le capital social de la société ;
- b. **associé** : détenteur d'une (1) ou plusieurs parts sociales ;
- c. **comptable** : un « comptable agréé » ou autre comptable visé à l'article 2 :393 CCN ou une organisation dans laquelle de tels comptables pratiquent ensemble ;
- d. **assemblée générale** : l'organe de gestion formé par les associés et toutes autres personnes habilitées à assister aux assemblées générales de même que l'assemblée à laquelle les associés et toutes les autres personnes habilitées à assister aux assemblées générales se réunissent ;
- e. **CCN** : Code Civil Néerlandais ;
- f. **LCL** : la loi luxembourgeoise du dixième jour d'août mille neuf cent quinze sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre ;
- g. **gérant** : un membre du collège de gérance ;
- h. **collège de gérance** : la gérance de la société ;
- i. **filiale** : une filiale telle que mentionnée dans l'article 2 :24a du CCN ;
- j. **comptes annuels** : le bilan et le compte de pertes et profits avec des notes explicatives, tels que mentionnés dans l'article 2 :361 CCN
- k. **assemblée générale annuelle** : l'assemblée générale en vue de la discussion et de l'approbation des comptes annuels ;
- l. **par écrit** : un message transmis par lettre, télécopie, courriel, ou tout autre moyen de communication communément utilisé qui est recevable par écrit ou par voie électronique ;
- m. **société** : la société à responsabilité limitée dont l'organisation interne est gouvernée par les présents statuts ;
- n. **droits d'assemblée** : le droit, soit en personne soit par procuration écrite, d'assister aux assemblées générales et de prendre la parole à de telles assemblées ;
- o. **personnes habilitées à assister aux assemblées générales** : les associés, de même que tout autre personne morale/physique mentionnée à l'article 11 paragraphe 3 de ces statuts.

Sauf mention contraire, ou sauf si le sens est manifestement différent, la référence au concept du mot au singulier inclue la référence à la forme plurielle de ce concept, et vice versa.

## **CHAPITRE II.**

### **Nom, siège social, objet.**

#### **Article 2. Nom et siège social.**

1. La dénomination de la société est : Rhine American Holdings B.V.
2. Le siège officiel de la société est situé à Amsterdam, Pays-Bas.
3. Le siège effectif de l'administration centrale de la société est situé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
4. Le siège effectif de l'administration centrale peut être transféré en tout autre lieu au sein de la municipalité ou en tout autre lieu au sein du Grand-Duché de Luxembourg par résolution des associés conformément à la LCL.
5. Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être créés soit à Luxembourg soit à l'étranger par résolution du collège de gérance.
6. La société est constituée pour une durée indéterminée.

#### **Article 3. Objet.**

L'objet de la société est :

- a. de constituer, prendre des participations sous quelque forme que ce soit, gérer et superviser des entreprises et des sociétés ;
  - b. de financer des entreprises et des sociétés ;
  - c. d'emprunter, de prêter et de recueillir des fonds, y compris l'émission d'obligations, de billets à ordre, ou d'autres titres ou preuves de créances ainsi que la conclusion de tout contrat y afférent ;
  - d. d'émettre des obligations ou tout autre titre de créance permettant de la lier individuellement ou conjointement envers des tiers ;
  - e. de fournir des conseils et de rendre service aux entreprises et sociétés avec lesquelles la société forme un groupe et aux tiers ;
  - f. de fournir des garanties, d'engager la société et de grever ses actifs pour des sociétés et entreprises avec lesquelles elle forme un groupe et pour les tiers ;
  - g. d'obtenir, de contrôler, d'assurer la gestion et de transférer des immeubles et tout actif en général ;
  - h. d'échanger des devises, des sûretés et des actifs en général ;
  - i. de développer et de vendre des brevets, des marques, des licences, du savoir-faire et d'autres droits de propriété industrielle ;
  - j. d'effectuer toute activité qu'elle soit de nature industrielle, financière ou commerciale ;
- de même que toute chose relative à ce qui précède, s'y rattachant ou y étant favorable, le tout dans l'acceptation la plus large possible.

### **CHAPITRE III.**

#### **Capital. Type de parts sociales.**

##### **Article 4 Capital.**

1. Le capital social de la société consiste en une (1) ou plusieurs parts sociales ordinaires d'un montant d'un Dollar Américain (1 USD) chacune.

2. A compter du vingt-et-unième jour de décembre deux mille seize, le capital social de la société est d'un montant de vingt mille Dollars américains (20.000 USD) divisé en vingt mille (20.000) parts sociales avec une valeur nominale d'un Dollar américain (1 USD) chacune, chacune entièrement libérée.

##### **Article 5. Parts sociales nominatives. Certificats de participation.**

1. Toutes les parts sociales sont des parts sociales nominatives et sont numérotées successivement à partir du numéro 1.

2. Aucun certificat de participation n'est émis.

### **CHAPITRE IV.**

#### **Emission de parts sociales. Parts sociales propres. Réduction de capital.**

##### **Article 6. Emission de parts sociales.**

1. L'émission de parts sociales, comprenant l'octroi du droit d'acquérir des parts sociales, ne peut être effectuée que conformément à une résolution de l'assemblée générale, de même que le prix et les termes et conditions de l'émission.

2. Lors de l'émission de parts sociales, la société n'est pas habilitée à souscrire à ses propres parts sociales.

3. L'émission de parts sociales requiert en outre un acte passé à cette fin conformément aux dispositions légales en la matière.

##### **Article 7. Droits de préemption.**

Un associé n'a pas de droit de préemption sur l'émission de parts sociales ou sur un octroi de droits à la souscription de parts sociales.

##### **Article 8. Paiement des parts sociales.**

1. La valeur nominale totale de chaque part sociale doit être payée lors de l'acquisition des parts sociales.

2. Le paiement d'une part doit être effectué en numéraire dans la mesure où aucun autre type de paiement n'a été convenu.

3. Le paiement en une devise autre que le pair comptable des parts sociales est subordonné à l'approbation de la société.

##### **Article 9. Rachat de ses propres parts sociales.**

1. Le collège de gérance décide de l'acquisition par la société de parts

sociales. L'acquisition par la société de parts sociales de son propre capital social qui ne sont pas entièrement libérées est nulle et non avenue.

2. La société ne peut pas acquérir des parts sociales entièrement libérées de son propre capital social, à l'exception d'une acquisition à titre gratuit, si :

a. le capital social auquel on soustrait le prix d'acquisition est inférieur aux réserves à maintenir en vertu de la loi, ou

b. le collège de gérance est conscient ou devrait raisonnablement être capable d'anticiper qu'après l'acquisition, la société ne serait pas à même de continuer de payer ses dettes exigibles.

3. Les paragraphes précédents ne s'appliquent pas aux parts sociales acquises par la société par le biais d'un transfert universel de succession.

4. Le collège de gérance décide si le prix de rédemption de l'acquisition par la société de ses propres parts sociales est dans l'intérêt social de la société.

#### **Article 10. Réduction de capital.**

L'assemblée générale peut décider de réduire le capital souscrit de la société conformément aux dispositions légales en la matière.

### **CHAPITRE V.**

#### **Droits limités. Certificats représentatifs de parts sociales. Cession de parts sociales.**

##### **Article 11. Usufruit. Gage.**

1. Un droit d'usufruit ou un droit de gage peuvent être créés pour les parts sociales.

2. Lors de la création d'un usufruit ou d'un gage sur une part sociale, les droits de vote peuvent, sous réserve des dispositions de la loi, être attribués à l'usufruitier ou au gagiste.

3. Les associés privés de droit de vote suite à la création d'un usufruit ou d'un gage, ainsi que les usufruitiers et gagistes dotés de droits de vote, ont des droits d'assemblée. L'usufruitier ou le gagiste qui n'a pas de droits de vote, a des droits d'assemblée, sauf décision contraire prise au moment de la création ou du transfert de l'usufruit ou du gage.

4. Si la société a plus d'un (1) associé, la création d'un gage sur parts sociales est sujette à l'approbation préalable de l'assemblée générale. La résolution en vue d'approuver une telle opération est adoptée par la majorité de tous les votes exprimés à une assemblée générale à laquelle au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital souscrit est présent ou représenté.

##### **Article 12. Certificats représentatifs de parts sociales.**

Aucun droit d'assemblée ne peut être lié aux certificats représentatifs de parts sociales.

**Article 13. Cession de parts sociales et droits restreints. Droits d'associés.**

1. La cession d'une part ou la cession de droits limités sur les parts sociales requiert un acte passé à cette fin en présence d'un notaire immatriculé aux Pays-Bas et auxquelles les personnes concernées sont parties.

2. Sauf dans le cas où la société est elle-même partie de l'acte juridique, les droits attachés à la part sociale peuvent être exercés seulement après que la société ait reconnu l'acte juridique en question ou que l'acte ait été signifié à la société conformément aux dispositions légales en la matière, ou une fois que la société a reconnu une telle cession par inscription dans le registre des associés.

3. Si la société a plus d'un (1) associé, la cession d'une part sociale ou la cession d'un droit limité sur les parts sociales est sujette à l'approbation préalable de l'assemblée générale. La résolution en vue d'approuver une telle opération est adoptée par la majorité de tous les votes exprimés à une assemblée générale à laquelle au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital souscrit est présent ou représenté.

**CHAPITRE VI.**

**Restrictions de cession.**

**Article 14.**

La cession de parts sociales n'est pas restreinte comme prévu à l'article 2 :195 CCN.

**CHAPITRE VII.**

**Registre des associés.**

**Article 15.**

1. Le collège de gérance garde un registre dans lequel figurent les noms et adresses des associés, la date à laquelle ils ont acquis les parts sociales, la date de notification, et le montant payé pour chaque part sociale ainsi que, le cas échéant, les autres informations mentionnées à l'article 2 :194 CCN. Ce registre contient également toutes les informations requises par le LCL.

2. Les noms et adresses de ceux avec un droit d'usufruit ou un gage sur les parts sociales figurent également dans le registre, ainsi que la date à laquelle ils ont acquis le droit, la date de notification, et les droits attachés aux parts sociales respectives.

3. Chaque associé, chaque usufruitier et chaque gagiste doit, en temps opportun, fournir toute indication requise au collège de gérance.

4. Le registre est régulièrement mis à jour.

5. Le collège de gérance garde le registre accessible au bureau de la société

pour vérification par les personnes habilitées à assister aux assemblées générales.

## **CHAPITRE VIII.**

### **Gérance.**

#### **Article 16. Collège de gérance.**

1. Le collège de gérance compte au moins un (1) gérant A. Si, cependant, deux (2) ou plusieurs gérants sont nommés, le collège de gérance compte un (1) ou plusieurs gérants A et un (1) ou plusieurs gérants B.

2. Aussi bien les personnes morales que physiques peuvent être nommées gérant.

3. L'assemblée générale détermine le nombre de gérants.

#### **Article 17. Nomination, suspension et révocation.**

1. L'assemblée générale nomme les gérants.

2. Un gérant peut à tout moment être suspendu ou révoqué par l'assemblée générale.

#### **Article 18. Rémunération.**

L'assemblée générale détermine la rémunération et toutes les conditions de travail de chaque gérant.

#### **Article 19. Devoirs du collège de gérance. Méthode de prise de décisions. Répartition des devoirs.**

1. Le collège de gérance, soumis aux restrictions imposées par les présents statuts, est chargé de la gérance de la société. Lors de l'exercice de leurs fonctions, les gérants agissent en fonction des intérêts de la société et de l'entreprise y reliée.

2. Le collège de gérance se réunit sur convocation d'un gérant.

3. Les réunions du collège de gérance se tiennent au Grand-Duché de Luxembourg.

4. Le collège de gérance adopte les résolutions à la majorité absolue des votes exprimés à une réunion à laquelle au moins un (1) gérant A et un (1) gérant B est présent ou représenté, dans le cas où le collège de gérance est composé de deux (2) ou plus de deux gérants.

5. Lorsqu'un gérant rencontre un conflit d'intérêts direct ou indirect avec la société, il ne participe pas aux délibérations et à la prise de décisions du collège de gérance. Dans le cas où, par conséquent, aucune résolution du collège de gérance ne peut être adoptée, la résolution est adoptée par l'assemblée générale.

6. Le collège de gérance peut également adopter des résolutions en dehors d'une réunion, à condition que de telles résolutions soient adoptées par écrit et que tous les gérants dotés de droits de vote aient consenti à adopter ces



résolutions en dehors d'une réunion. Ces résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux constituant un original et tous ensemble constituant un seul et même acte. Ces résolutions sont réputées être prises au siège social de la société.

7. Conformément aux statuts, le collège de gérance établit des règlements dans lesquels des problèmes internes sont encadrés. De plus, les gérants, que ce soit par le biais de ce règlement ou pas, peuvent mutuellement répartir leurs devoirs.

8. Le collège de gérance se conforme aux instructions de l'assemblée générale, sauf si de telles instructions sont contraires à un intérêt primordial de la société et l'entreprise y reliée.

#### **Article 20. Approbation des décisions du collège de gérance.**

1. L'assemblée générale est habilitée à soumettre les résolutions du collège de gérance à son approbation. Le collège de gérance doit être notifié par écrit de ces résolutions, ces dernières devant être clairement spécifiées.

2. L'absence de l'approbation requise dont il est fait référence au paragraphe 1 n'impacte pas le pouvoir du collège de gérance ou des gérants à représenter la société.

#### **Article 21. Absence ou empêchement.**

1. Dans le cas où le collège de gérance n'est composé que d'un (1) seul gérant et que ce gérant est absent ou empêché d'exercer ses fonctions, la gérance de la société est temporairement confiée à une personne désignée à cette fin par l'assemblée générale.

2. Dans le cas où le collège de gérance est composé de deux (2) ou plus de deux gérants, et qu'un des gérants est absent ou empêché d'exercer ses fonctions, les gérants restants se voient temporairement confiée la gérance complète de la société, sous réserve qu'au moins un (1) gérant A et un (1) gérant B ne soient pas absents ou empêchés d'exercer leurs fonctions. Si tous les gérants, ou le gérant unique d'une classe spécifique A ou B sont absents ou empêchés d'exercer leurs fonctions, la gérance de la société est confiée temporairement à une personne désignée à cette fin par l'assemblée générale, ensemble avec les gérants, ou le gérant de l'autre classe, ou ensemble avec le gérant de l'autre classe temporairement désigné, le cas échéant.

3. Dans l'éventualité de l'absence du gérant unique ou de tous les gérants, la personne désignée à laquelle il est fait référence dans le paragraphe précédent prend aussi rapidement que possible les mesures nécessaires pour prendre des décisions claires.

4. Ici, le terme empêchement signifie :

- (a)suspension ;
- (b)maladie ;
- (c)impossibilité de contacter ;

pour les événements visés aux paragraphes (b) et (c) avec aucune possibilité de contact entre le gérant et la société pendant une période de cinq (5) jours, à moins que l'assemblée générale, le cas échéant, fixe un terme différent.

Les provisions du présent article s'appliquent uniquement dans la mesure où elles sont requises par les dispositions légales en la matière.

#### **Article 22. Représentation.**

1. Le collège de gérance est autorisé à représenter la société.

Si le collège de gérance de la société est composé de :

- un (1) gérant A, ce gérant est autorisé à représenter la société seul ;
- deux (2) ou plusieurs gérants, un (1) gérant A et un (1) gérant B agissant conjointement sont autorisés à représenter la société.

2. Le collège de gérance peut nommer des membres du personnel pour représenter la société avec des pouvoirs limités. Chaque membre du personnel représente la société en respectant les restrictions imposées par son autorisation. Le collège de gérance détermine leurs titres.

### **CHAPITRE IX.**

#### **Comptes annuels. Profits.**

#### **Article 23. Exercice social. Comptes annuels.**

1. L'exercice social de la société commence le premier jour de février et se termine le trente-et-unième jour de janvier.

2. Tous les ans, au plus tard cinq (5) mois après la fin de l'exercice social, sauf si, du fait de circonstances particulières, cette période est étendue par l'assemblée générale de 5 mois supplémentaires maximum, le collège de gérance dresse les comptes annuels et les rend disponibles pour inspection au siège de la société. Durant cette période, le collège de gérance doit également rendre le rapport annuel disponible pour inspection par les associés, sauf en cas d'application des articles 2 :396 paragraphe 7 ou 2 :403 du CCN.

3. Les comptes annuels sont signés par tous les gérants. L'absence de la signature d'un (1) ou plusieurs gérants doit être signalée en indiquant les raisons de cette absence.

#### **Article 24. Comptable.**

1. La société doit nommer un auditeur afin d'auditer les comptes annuels si les conditions des dispositions légales en la matière sont rencontrées.

2. Une telle nomination est faite par l'assemblée générale. A défaut, la nomination est faite par le collège de gérance. La nomination peut à tout moment

être révoquée par l'assemblée générale et par ceux qui ont fait la nomination. Les dispositions de cette présente clause s'appliquent uniquement dans la mesure des dispositions légales en la matière.

3. Le comptable rédige un rapport sur son examen d'audit au collège de gérance.

4. En plus de cela, le comptable produit les résultats de son étude dans une déclaration de fidélité des comptes annuels.

**Article 25. Approbation des comptes annuels. Décharge des gérants. Publication.**

1. L'assemblée générale approuve les comptes annuels. L'approbation des comptes annuels ne décharge pas le gérant de ses responsabilités. L'assemblée générale décharge le gérant de ses responsabilités par résolution séparée.

2. La société publie les comptes annuels dans les huit (8) jours suivants l'approbation, sauf en cas d'application d'une exemption statutaire.

**Article 26. Profits.**

1. L'assemblée générale est autorisée à affecter les bénéfices suite à l'approbation des comptes annuels et d'effectuer des distributions dans le respect des limitations prescrites par la loi.

2. Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net est alloué aux réserves de la société (la « **Réserve** »). Cette allocation cesse d'être obligatoire une fois que le montant de la Réserve représente un dixième (1/10<sup>ème</sup>) du capital souscrit de la société (le « **Seuil de Capital** »), cependant l'allocation à la réserve doit être reprise à tout moment dès que le montant de la Réserve est inférieur au Seuil de Capital. Le « bénéfice net » de la société est le bénéfice net après impôts de la société déterminé conformément aux principes et méthodes comptables utilisés pour préparer les comptes annuels de la société.

3. Une résolution pour la répartition des bénéfices ou des réserves est sujette à l'approbation du collège de gérance, dans la mesure des dispositions légales en la matière. Le collège de gérance peut également retenir son approbation s'il est conscient ou est raisonnablement capable d'anticiper qu'après la distribution, la société ne serait pas à même de continuer de payer ses dettes exigibles.

4. Les distributions sont payables à partir du jour décidé par l'assemblée générale.

5. L'assemblée générale peut décider que les distributions des profits ou des réserves soient faites intégralement ou en partie dans une autre forme que celle en numéraire.

6. Les parts sociales détenues par la société dans son capital ne sont pas

inclus dans le calcul de la répartition des bénéfices.

7. La réclamation par un associé de paiement d'un dividende est interdite après l'écoulement d'une période de cinq (5) ans.

## **CHAPITRE X.**

### **Assemblées générales.**

#### **Article 27. Assemblées générales. Autres assemblées.**

1. L'assemblée générale est tenue annuellement, et pas plus tard que six (6) mois après la fin de l'exercice social, ou au moins une fois chaque exercice comptable, par l'adoption d'une résolution conformément aux articles 34 de ces statuts sera prise.

2. L'ordre du jour pour l'assemblée générale contient –entre autres- les points suivants pour la discussion :

- a. le rapport annuel, et si la loi le requiert, l'élaboration du rapport ;
- b. l'approbation des comptes annuels, à moins qu'un report ait été accordé en vue d'établir les comptes annuels ;
- c. la répartition des bénéfices ;
- d. la décharge des gérants pour leur gérance durant le dernier exercice social ;
- e. toute autre proposition évoquée pour la discussion par le collège de gérance, par les associés, ou toute autre personne habilitée à assister à l'assemblée générale, représentant au minimum un centième du capital souscrit et annoncé conformément aux dispositions des présents statuts.

3. Les autres assemblées générales se tiennent aussi souvent que le collège de gérance l'estime nécessaire.

#### **Article 28. Convocation. Ordre du jour.**

1. L'assemblée générale est convoquée par le collège de gérance, par le biais de lettres envoyées aux adresses des personnes ayant le droit d'assister aux assemblées générales, tel que décrit dans le registre des associés. Si la personne ayant le droit d'assister aux assemblées générales des associés donne son accord, la convocation peut se faire par voie électronique par le biais d'un message lisible et reproductible à l'adresse dont la société a été notifiée à cette fin.

2. La convocation se fait au plus tard huit (8) jours avant la date de la tenue de l'assemblée.

3. L'ordre du jour figure dans la convocation.

#### **Article 29. Lieu de tenue de l'assemblée.**

Les assemblées générales se tiennent au Grand-Duché de Luxembourg.

**Article 30. Prise de décisions avec le consentement de toutes les personnes habilitées à assister aux assemblées générales.**

Si une ou plusieurs dispositions figurant dans la loi ou dans les statuts concernant la convocation et la tenue des assemblées n'a/n'ont pas été respectée(s), des résolutions valides sont adoptées en assemblée générale seulement si toutes les personnes habilitées à assister aux assemblées générales ont consenti à la méthode de prise de décisions et si les gérants ont eu l'opportunité de fournir des conseils sur les propositions préalablement à la prise de décisions.

#### **Article 31. Présidence.**

L'assemblée générale nomme elle-même un président. Jusqu'au moment où l'assemblée générale nomme un président ou en cas d'absence d'un tel gérant, c'est la personne la plus âgée présente à l'assemblée qui agit en tant que président.

#### **Article 32. Droits d'assemblée. Décisions à l'assemblée. Accès.**

1. Les droits d'assemblée sont attribués aux personnes habilitées à assister aux assemblées générales.

2. Les personnes habilitées à assister aux assemblées générales peuvent être représentées par procuration écrite à l'assemblée. L'exigence de l'élément écrit de la procuration est respectée une fois que cette procuration a été consignée de manière électronique.

3. Chaque part sociale donne le droit à une (1) voix à l'assemblée générale.

4. Dans la mesure où la loi ne requiert pas de majorité qualifiée, les résolutions sont adoptées à la majorité absolue des votes exprimés.

5. En cas d'égalité, la proposition est considérée comme rejetée.

6. Les gérants sont habilités à assister à l'assemblée générale et effectuent un vote consultatif.

7. Aucune voix ne peut être exprimée durant une assemblée générale pour une part sociale qui appartient à la société ou à une filiale, ou pour une part sociale dont l'une d'elles détient le certificat représentatif. La société ou une filiale ne peut pas non plus exprimer une voix pour une part sociale pour laquelle elle a un droit d'usufruit ou de gage.

8. L'assemblée générale décide de l'entrée de personnes autres que celles mentionnées ci-dessus par rapport à l'accès aux assemblées générales.

#### **Article 33. Procès-verbal. Adoption des résolutions.**

1. Il est dressé un procès-verbal des sujets discutés à chaque assemblée générale par un secrétaire désigné par le président. Le procès-verbal est adopté par le président et le secrétaire, et signé en guise de preuve d'adoption du procès-verbal.

2. Le président ou la personne qui a convoqué l'assemblée peut décider

qu'un procès-verbal notarié de l'assemblée soit établi. Le procès-verbal est contresigné par le président.

3. Les délibérations du collège de gérance sont consignées dans un procès-verbal. Dans le cas où le collège de gérance n'est pas représenté à l'assemblée, le président de l'assemblée fournit au collège de gérance une retranscription des résolutions prises aussi tôt que possible après l'assemblée. Le procès-verbal doit être déposé aux bureaux de la société pour inspection par les associés et autres personnes habilitées à assister aux assemblées générales. Sur demande, chacun d'entre eux peut se voir remettre un extrait du procès-verbal pour un montant ne dépassant pas son coût réel.

**Article 34. Résolutions prises en dehors des assemblées. Rédaction du procès-verbal.**

1. Les résolutions des associés peuvent être adoptées autrement que lors d'une assemblée, sous réserve que toutes les personnes habilitées à assister à l'assemblée aient consenti à cette méthode de prise de décisions. Les votes sont exprimés par écrit. L'exigence de l'élément écrit du vote est respectée dès lors que la résolution a été enregistrée par écrit, en indiquant la manière dont chacune des personnes habilitées à assister aux assemblées générales a exprimé sa voix. Les gérants ont l'opportunité de conseiller concernant de telles résolutions avant leur adoption.

2. Si la prise de décisions se passe conformément au paragraphe 1, toutes les exigences concernant le quorum et la majorité qualifiée figurant dans la loi ou dans les statuts sont par conséquent applicables, sous réserve qu'en dehors de l'assemblée, au moins un nombre égal de votes soit exprimé comme requis par le quorum pour la résolution respective.

3. Ceux ayant adopté une résolution comme visé au paragraphe 1 de cet article en notifient sans délai le collège de gérance.

**CHAPITRE XI.**

**Modification des statuts et dissolution. Liquidation.**

**Article 35. Modification des statuts et dissolution.**

Les résolutions des assemblées générales ayant pour objet la modification des statuts ou la dissolution de la société sont adoptées à la majorité absolue des votes valablement exprimés en assemblée générale à laquelle au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital souscrit de la société est présent ou représenté.

Lorsqu'une proposition de modification des statuts ou de dissolution de la société est faite en assemblée générale, la proposition doit être incluse dans la convocation à l'assemblée générale, et, dans le cas de la modification des statuts, une copie de la proposition comprenant le texte des modifications suggérées doit

simultanément être déposé au bureau de la société pour inspection par les associés jusqu'à la fin de l'assemblée.

#### **Article 36. Liquidation.**

1. La liquidation de la société sera effectuée par un (1) ou plusieurs liquidateur (s) nommés par l'assemblée générale. La résolution de nomination d'un (1) ou plusieurs liquidateur (s), comprenant son/ses pouvoirs et son/leurs rémunération (s) est adoptée par majorité absolue des votes de l'assemblée générale à laquelle au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital souscrit de la société est présent ou représenté.

2. Pendant la liquidation, les dispositions de ces statuts restent en vigueur autant que possible.

3. Le solde restant après paiement des dettes est transféré aux associés proportionnellement au montant total de leur participation.

4. La liquidation est par ailleurs sujette aux dispositions du Titre 1, Livre 2 du CCN.

5. Après que la société ait cessé d'exister, les livres, documents et autres supports de données sont conservés par la personne nommée par le (s) liquidateur (s) pour une durée de sept (7) ans.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique a décidé :

1. d'accepter les démissions de :

- Gordon Young Allison, administrateur de type A ;
- Manon Carola Guillaume Geelen, administrateur de type B ; et
- Marlon Antonio Hironimo Martis, administrateur de type B ;

de leur poste d'administrateurs (*directors*) de la Société et de ratifier tous les actes effectués par eux dans l'exercice de leurs fonctions ;

2. De changer le titre de M. Craig Michel Ihle, née le 24 septembre 1974 à Rhode Island, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement au 702, S.W. 8th Street, Bentonville, Arkansas, AR 72716, Etats-Unis d'Amérique, de sa qualité d'administrateur de type A à gérant de type A, nommé pour une période indéterminée ;

3. de nommer :

a.- Antoine Berckmans, née le 19 juin 1978 à Uccle, Belgique, résidant professionnellement au 46A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ; et

b.-Stéphane Reul, né le 29 janvier 1975 à Verviers, Belgique, résidant professionnellement au 46A Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

en qualité de gérants de type B de la Société pour une période indéterminée.

**Frais**

Les frais, dépenses, coûts ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, sont approximativement évalués à 7.100, EUR.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate par la présente qu'à la requête de la personne comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la même personne comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé à Junglinster, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

**(s): Max Mayer, Jean SECKLER**

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 23 décembre 2016.

Relation GAC/2016/10291.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

---